RCS : VERSAILLES
Code greffe : 7803

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de VERSAILLES atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2009 B 01366
Numéro SIREN : 511 625 089
Nom ou dénomination : ABF WAGRAM

Ce dépôt a été enregistré le 09/11/2017 sous le numéro de dépôt 22714

Greffe du Tribunal de Commerce de Versailles : dépôt N°22714 en date du 09/11/2017

n° de dépôt 22714

09 NOV. 2017

ABF WAGRAM
Société par actions simplifiée au capital de 456 500 euros
Siège social : 1 Avenue Desaix, 78600 MAISONS LAFFITTE
511 625 089 RCS VERSAILLES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 OCTOBRE 2017

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 avril 2017

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 avril 2017 s'élevant à 134 337,00 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	134 337,00 euros

En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 1 106 550,59 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 octobre 2017

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

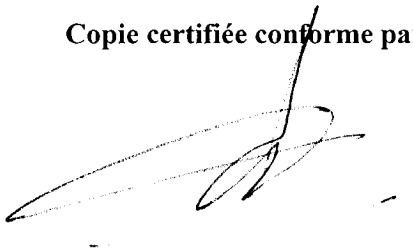
Certifié conforme
La Présidente
Anne FEYTIT

ABF WAGRAM
Société par actions simplifiée au capital de 456.500 Euros
Siège social : 1, avenue Desaix 78600 MAISONS LAFFITTE
511 625 089 RCS VERSAILLES

COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 30 AVRIL 2017

Copie certifiée conforme par la Présidente



Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 30/04/2017	Net 30/04/2016
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 699	1 699		
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	1 873 665		1 873 665	1 873 665
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	6 000	1 500	4 500	4 500
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**1 881 364**	**3 199**	**1 878 165**	**1 878 165**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	171 505		171 505	142 546
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	31 428		31 428	218 712
Charges constatées d'avance (3)				141
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**202 933**		**202 933**	**361 399**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**2 084 297**	**3 199**	**2 081 098**	**2 239 564**
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)			*4 500*	
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	30/04/2017	30/04/2016
CAPITAUX PROPRES		
Capital	456 500	456 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	45 650	45 650
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	972 214	843 925
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**134 337**	**128 289**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	18 000	18 000
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**1 626 701**	**1 492 364**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	443 444	736 740
Avances et acomptes reçues sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 954	10 461
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	**454 398**	**747 201**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**2 081 098**	**2 239 564**
(1) Dont à plus d'un an (a)	288 141	
(1) Dont à moins d'un an (a)	166 257	747 201
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations	30/04/2017	30/04/2016
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
Chiffre d'affaires net				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits				
Total produits d'exploitation (I)				
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			12 108	12 900
Impôts, taxes et versements assimilés			148	148
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges				
Total charges d'exploitation (II)			**12 256**	**13 048**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**-12 256**	**-13 048**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			150 501	150 501
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			**150 501**	**150 501**
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			10 874	19 161
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			**10 874**	**19 161**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**139 627**	**131 340**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			**127 371**	**118 293**

Compte de résultat (suite)

	30/04/2017	30/04/2016
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-6 966	-9 996
Total des produits (I+III+V+VII)	**150 501**	**150 501**
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**16 164**	**22 212**
BENEFICE OU PERTE	**134 337**	**128 289**
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	*120 000*	*120 000*
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	*5 612*	*4 690*

ETATS FINANCIERS

Période du 01/05/2016 au 30/04/2017

Annexe

GVA

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS ABF WAGRAM

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/04/2017, dont le total est de 2 081 098 Euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 134 337 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/05/2016 au 30/04/2017.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés par la Présidente.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice clos au 30/04/2017 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général (règlement de l'ANC n°2014-03) approuvé par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 et publié au J.O. le 15 octobre 2014.

Ce règlement a été modifié, notamment, par les règlements suivants :
- Le règlement ANC n°2015-06 du 23 novembre 2015 approuvé par arrêté du 4 décembre 2015 relatif notamment à la définition du fonds commercial, l'évaluation des actifs corporels et incorporels postérieurement à leur date d'acquisition, le mali technique de fusion ;
- Le règlement ANC n° 2016-07 du 4 novembre 2016 approuvé par arrêté du 26 décembre 2016.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :
- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Matériel informatique : 3 ans

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Titres de participation

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition frais d'accessoires compris.
La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 699			1 699
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**1 699**			**1 699**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	1 873 665			1 873 665
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	6 000			6 000
Immobilisations financières	**1 879 665**			**1 879 665**
ACTIF IMMOBILISE	**1 881 364**			**1 881 364**

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS LE BELVEDERE 78600 MAISONS LAFFITTE	131 760	869 105	100,00	365 605
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				
SAS FINANCIERE CORNEILLE BELLEVUE 78600 MAISONS LA	272 320	514 596	10,67	219 192

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	1 418 000	1 418 000			120 000
- Participations (détenues entre 10 et 50%)	450 465	450 465			29 767
- Autres filiales françaises	5 200	5 200			734
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 699			1 699
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**1 699**			**1 699**
ACTIF IMMOBILISE	**1 699**			**1 699**

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 177 505 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	6 000	6 000	
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	171 505	171 505	
Charges constatées d'avance			
Total	**177 505**	**177 505**	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
ETAT - PRODUITS A RECEVOIR	26 075
Total	**26 075**

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Dépréciation des immobilisations

	Montant	Valeur Retenue	Justification
Dépot de garantie	1 500		
TOTAL	**1 500**		

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 456 500,00 Euros décomposé en 45 650 titres d'une valeur nominale de 10,00 Euros.

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	18 000			18 000
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total	**18 000**			**18 000**
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles				

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 454 398 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*)	443 444	155 303	288 141	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 954	10 954		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
Total	**454 398**	**166 257**	**288 141**	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	181 780			

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
FOURN. FACT.NON PARVENUES	10 954
INT. C/C B. FEYTIT	2 646
INT. C/C LE BELVEDERE	5 612
Total	**19 212**

Notes sur le compte de résultat

Résultat financier

	30/04/2017	30/04/2016
Produits financiers de participation	150 501	150 501
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	**150 501**	**150 501**
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	10 874	19 161
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	**10 874**	**19 161**
Résultat financier	**139 627**	**131 340**

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

Montant compris dans les charges financières : 5 612 Euros
Montant compris dans les produits financiers : 120 000 Euros

Parties liées

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

Montant compris dans les charges financières : 5 612 Euros
Montant compris dans les produits financiers : 120 000 Euros

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/05/2009, la société SAS ABF WAGRAM est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS ABF WAGRAM. L'option a été renouvelée en date du 01/05/2014.

Au titre de l'intégration fiscale, montant compris dans l'impôt sur les sociétés :
Produits de l'exercice : 138 632 Euros

Charges de l'exercice : 131 666 Euros

Conformément aux dispositions de l'article 223-A du CGI, la société ABF WAGRAM et sa fille LE BELVEDERE ont signé une convention d'intégration fiscale suivant le principe de neutralité avec prise d'effet le 1er mai 2009.

L'économie du groupe est comptabilisée au niveau de la société mère, tête de groupe et lui reste acquise.

ABF WAGRAM

Société Anonyme Simplifiée

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

ASSEMBLEE GENERALE D'APPROBATION DES COMPTES

DE L'EXERCICE CLOS LE 30 AVRIL 2017

ABF WAGRAM

Société Anonyme Simplifiée

1 Avenue Desaix
78600 MAISONS LAFFITTE

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

ASSEMBLEE GENERALE D'APPROBATION DES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 30 AVRIL 2017

A l'attention des associés,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre Société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur les bases des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisées ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article L 225-31 du code du commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article R 225-38 du code de commerce.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

CONVENTIONS DEJA APPROUVEES EN ASSEMBLEE GENERALE

En application de l'article R 225-30 du code du commerce, nous avons été informés de l'exécution en 2016, des conventions suivantes, déjà approuvées par les assemblées générales au cours d'exercices antérieurs.

1 Convention de compte courant avec Monsieur Benoit Feytit

Associé concerné : Monsieur Benoît Feytit.

Monsieur Benoît Feytit a consenti des avances en compte courant rémunérées à la société ABF WAGRAM. Au 30 avril 2017, le solde du compte courant de Monsieur Benoît Feytit dans les livres de la société ABF WAGRAM est créditeur de 138 559€.

Le montant des intérêts enregistrés en charges sur l'exercice et provisionnés en intérêts courus à la clôture s'élève à 2 646€.

2 Conventions de compte courant avec la filiale, Le Belvédère

Associés concernés : Monsieur Benoît Feytit et Madame Anne Feytit.

La SAS Le Belvédère a consenti des avances en compte courant rémunérées à la société ABF WAGRAM.

Au 30 avril 2017, le solde du compte courant de la filiale Le Belvédère dans les livres de la société ABF WAGRAM est créditeur de 175 656€. Le montant des intérêts enregistrés en charges sur l'exercice et provisionnés en intérêts courus à la clôture s'élève à 5 612€

Paris, le 14 octobre 2017

Le commissaire aux comptes

OPALIA

Représenté par

Alexandra VERNIER-BOGAERT

ABF WAGRAM

Société Anonyme Simplifiée

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 30 AVRIL 2017

OPALIA SARL au capital de 50 000 €
40 Avenue de la Grande Armée 75017 Paris
Société d'Expertise Comptable et de commissariat aux comptes inscrite au tableau de l'Ordre du Conseil Régional Paris – Ile de France et sur la liste des commissaires aux comptes du ressort de la Cour d'Appel de Paris
SIREN RCS Paris 492 981 618 – N° TVA Intracommunautaire FR 23492981618– APE 6920Z

ABF WAGRAM
Société Anonyme Simplifiée
1 Avenue Desaix
78600 MAISONS LAFFITTE

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 30 AVRIL 2017

A l'attention des associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 avril 2017 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société ABF WAGRAM, tels qu'ils sont joints au présent rapport, présentant un résultat de 134 337€ et un total de bilan de 2 081 098€,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par la Présidente.
Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.
Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels.
Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes et méthodes comptables appliqués, plus spécialement les titres de participation, et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Paris, le 14 octobre 2017

Le commissaire aux comptes,

OPALIA



Représenté par
Alexandra VERNIER-BOGAERT

ETATS FINANCIERS

Période du 01/05/2016 au 30/04/2017

ABF WAGRAM

1 avenue Desaix
78600 MAISONS LAFFITTE

Siret : 51162508900012

GVA

GVA EURAUDIT

Société anonyme d'Expertise Comptable et de
Commissaires aux Comptes inscrite aux tableaux
de l'Ordre et de la Compagnie de Paris

105 avenue Raymond Poincaré 75116 PARIS | *Tél. 01 45 00 76 00* | *www.gva.fr* | *Certifié ISO 9001 - Version 2008*

Sommaire

1. Comptes annuels 1

Bilan actif 2

Bilan passif 3

Compte de résultat 4

Compte de résultat (suite) 5

Annexe 6

Règles et méthodes comptables *7*

Notes sur le bilan *8*

Notes sur le compte de résultat *16*

ETATS FINANCIERS

Période du 01/05/2016 au 30/04/2017

Comptes annuels

GVA

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 30/04/2017	Net 30/04/2016
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 699	1 699		
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	1 873 665		1 873 665	1 873 665
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	6 000	1 500	4 500	4 500
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**1 881 364**	**3 199**	**1 878 165**	**1 878 165**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	171 505		171 505	142 546
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	31 428		31 428	218 712
Charges constatées d'avance (3)				141
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**202 933**		**202 933**	**361 399**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**2 084 297**	**3 199**	**2 081 098**	**2 239 564**
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)			*4 500*	
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	30/04/2017	30/04/2016
CAPITAUX PROPRES		
Capital	456 500	456 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	45 650	45 650
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	972 214	843 925
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**134 337**	**128 289**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	18 000	18 000
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**1 626 701**	**1 492 364**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	443 444	736 740
Avances et acomptes reçues sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 954	10 461
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	**454 398**	**747 201**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**2 081 098**	**2 239 564**
(1) Dont à plus d'un an (a)	288 141	
(1) Dont à moins d'un an (a)	166 257	747 201
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations	30/04/2017	30/04/2016
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
Chiffre d'affaires net				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits				
Total produits d'exploitation (I)				
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			12 108	12 900
Impôts, taxes et versements assimilés			148	148
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges				
Total charges d'exploitation (II)			**12 256**	**13 048**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**-12 256**	**-13 048**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			150 501	150 501
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			**150 501**	**150 501**
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			10 874	19 161
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			**10 874**	**19 161**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**139 627**	**131 340**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			**127 371**	**118 293**

Compte de résultat (suite)

	30/04/2017	30/04/2016
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-6 966	-9 996
Total des produits (I+III+V+VII)	**150 501**	**150 501**
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**16 164**	**22 212**
BENEFICE OU PERTE	**134 337**	**128 289**
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	*120 000*	*120 000*
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	*5 612*	*4 690*

ETATS FINANCIERS

Période du 01/05/2016 au 30/04/2017

Annexe

GVA

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS ABF WAGRAM

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/04/2017, dont le total est de 2 081 098 Euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 134 337 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/05/2016 au 30/04/2017.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés par la Présidente.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice clos au 30/04/2017 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général (règlement de l'ANC n°2014-03) approuvé par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 et publié au J.O. le 15 octobre 2014.

Ce règlement a été modifié, notamment, par les règlements suivants :
- Le règlement ANC n°2015-06 du 23 novembre 2015 approuvé par arrêté du 4 décembre 2015 relatif notamment à la définition du fonds commercial, l'évaluation des actifs corporels et incorporels postérieurement à leur date d'acquisition, le mali technique de fusion ;
- Le règlement ANC n° 2016-07 du 4 novembre 2016 approuvé par arrêté du 26 décembre 2016.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :
- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Matériel informatique : 3 ans

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Titres de participation

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition frais d'accessoires compris.
La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 699			1 699
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**1 699**			**1 699**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	1 873 665			1 873 665
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	6 000			6 000
Immobilisations financières	**1 879 665**			**1 879 665**
ACTIF IMMOBILISE	**1 881 364**			**1 881 364**

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS LE BELVEDERE 78600 MAISONS LAFFITTE	131 760	869 105	100,00	365 605
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				
SAS FINANCIERE CORNEILLE BELLEVUE 78600 MAISONS LA	272 320	514 596	10,67	219 192

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	1 418 000	1 418 000			120 000
- Participations (détenues entre 10 et 50%)	450 465	450 465			29 767
- Autres filiales françaises	5 200	5 200			734
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions.	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 699			1 699
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**1 699**			**1 699**
ACTIF IMMOBILISE	**1 699**			**1 699**

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 177 505 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	6 000	6 000	
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	171 505	171 505	
Charges constatées d'avance			
Total	**177 505**	**177 505**	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
ETAT - PRODUITS A RECEVOIR	26 075
Total	**26 075**

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Dépréciation des immobilisations

	Montant	Valeur Retenue	Justification
Dépot de garantie	1 500		
TOTAL	**1 500**		

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 456 500,00 Euros décomposé en 45 650 titres d'une valeur nominale de 10,00 Euros.

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	18 000			18 000
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total	**18 000**			**18 000**
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles				

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 454 398 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*)	443 444	155 303	288 141	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 954	10 954		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
Total	**454 398**	**166 257**	**288 141**	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	181 780			

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
FOURN. FACT.NON PARVENUES	10 954
INT. C/C B. FEYTIT	2 646
INT. C/C LE BELVEDERE	5 612
Total	**19 212**

Notes sur le compte de résultat

Résultat financier

	30/04/2017	30/04/2016
Produits financiers de participation	150 501	150 501
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	**150 501**	**150 501**
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	10 874	19 161
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	**10 874**	**19 161**
Résultat financier	**139 627**	**131 340**

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

Montant compris dans les charges financières : 5 612 Euros
Montant compris dans les produits financiers : 120 000 Euros

Parties liées

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

Montant compris dans les charges financières : 5 612 Euros
Montant compris dans les produits financiers : 120 000 Euros

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/05/2009, la société SAS ABF WAGRAM est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS ABF WAGRAM. L'option a été renouvelée en date du 01/05/2014.

Au titre de l'intégration fiscale, montant compris dans l'impôt sur les sociétés :
Produits de l'exercice : 138 632 Euros

Charges de l'exercice : 131 666 Euros

Conformément aux dispositions de l'article 223-A du CGI, la société ABF WAGRAM et sa fille LE BELVEDERE ont signé une convention d'intégration fiscale suivant le principe de neutralité avec prise d'effet le 1er mai 2009.

L'économie du groupe est comptabilisée au niveau de la société mère, tête de groupe et lui reste acquise.